



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Polski Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>18 671 070,23</b>	<b>14 808 491,49</b>
1.	lokaty	18 670 989,09	14 808 391,17
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>81,14</b>	<b>100,32</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	81,14	100,32
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>85 591,49</b>	<b>70 382,82</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	85 591,49	70 382,82
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>18 585 478,74</b>	<b>14 738 108,67</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 211 793,98</b>	<b>18 585 478,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-371 716,25</b>	<b>-2 610 369,74</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 922 352,65</b>	<b>2 721 868,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 261 402,93	1 905 209,32
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 660 949,72	816 658,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 294 068,90</b>	<b>5 332 237,84</b>
1.	tytułem wykupu	2 570 996,92	3 694 516,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	60 054,22	46 248,78
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	20 387,53	15 923,70
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	361 149,38	333 404,39
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 281 480,85	1 242 144,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 745 401,01</b>	<b>-1 237 000,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 585 478,74</b>	<b>14 738 108,67</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 719 958,23	1 719 142,60
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 719 142,60	1 495 890,21
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,01	10,81
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,01	9,72
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,91	11,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,81	9,85





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>14 808 391,17</b>	<b>100,48%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>5 704 229,37</b>	<b>38,70%</b>
1.1.	obligacje	5 704 229,37	38,70%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>1 638 715,23</b>	<b>11,12%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	743 983,95	5,05%
3.2.	pozostałe	894 731,28	6,07%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>682 671,13</b>	<b>4,63%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	682 671,13	4,63%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>6 431 305,02</b>	<b>43,64%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	6 431 305,02	43,64%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	0,00	0,00%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>351 470,42</b>	<b>2,38%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>100,32</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>70 382,82</b>	<b>0,48%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>14 738 108,67</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	14 649 223,49	99,40%
2.	zagraniczne - kraje UE	68 611,05	0,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	20 274,13	0,14%

